

Handläggare  
Silja Marandi  
Jan Malmberg

Datum  
2014-08-17

Diarienummer  
KSN-2014-0941

Kommunstyrelsen

## **Finansrapport avseende perioden 1 januari – 30 juni 2014**

### **Förslag till beslut**

Kommunstyrelsen föreslår kommunfullmäktige besluta

**att lägga rapporten, bilaga, till handlingarna.**

### **Ärendet**

Finansrapporten utgör dels en redovisning av de finansiella positioner som Uppsala kommun ingått dels en avstämning att den finansiella verksamheten bedrivs i enlighet med fastställd policy och tillhörande riktlinjer.

### *Föredragning*

Internbankens genomsnittliga upplåning var 5,2 mdr kronor under perioden. Den genomsnittliga räntan för upplåningen var 2,15 procent vilket är en lägre nivå än för föregående period, januari till mars 2014

Av lånestocken, inklusive kreditlöften, förfaller 22 procent inom 12 månader och 56 procent senare än inom 3 år. Lånestocken har förändrats i så motto att både andelen som förfaller inom 12 månader respektive senare än tre år har ökat. Förändringen är en konsekvens av att bolagen i samspel med finansfunktionen utnyttjar både den låga ränta som finns på korta räntebindningar och långa dito. Genomsnittlig räntebindningstid under perioden har varit 2,23 år.

De kommunala bolagens genomsnittliga upplåning från internbanken, exklusive koncernkontot, var 7,1 mdr kronor under perioden januari-juni 2014. Genomsnittlig räntekostnad är sjunkande och var 2,74 procent för perioden. Bolagens genomsnittliga negativa saldo på koncernkontot var 353 mnkr och genomsnittliga positiva saldo 147 mnkr. Räntan för utnyttjande av krediten på koncernkontot uppgick till 1,04 procent medan räntan vid positivt saldo uppgick till 0,61 procent. Räntan på koncernkontot har stigit efter den upphandling som gjorts vilket medfört att lån genom kommuncertifikat med kort kapital- och räntebindning nu ger en bättre ränta än att använda koncernkontot.

Internbankens genomsnittliga placeringar, huvudsakligen i statsobligationer, uppgår till 253 mnkr. Obligationerna förfaller under 2014 och 2015. Placeringarna gjordes ursprungligen för att vara ett kapital som kan möta kommande pensionsutbetalningar. Fortsättningsvis kommer sådana placeringar att göras i den av kommunen uppstartade pensionsstiftelsen för att avkastningen på det placerade kapitalet ska kunna matchas mot framtida pensionskostnader.

I perioden ökade kommunens borgensåtaganden med 320 mnkr, varav 315 mnkr avser en 25-årig borgen för innebandy- och friidrottsarena.

I rapporten finns också en specifikation över kommunens innehav av elterminer och hur dessa förhåller sig i relation till fastställd strategi för elhandel. Elterminer är kontrakt på priser för framtida leveranser av elenergi till Uppsala kommun och del av de helägda bolagen. I rapporten redovisas även det elpris som kan erhålls med stöd av de elterminer som köpts. Priset på elenergi har fortsatt nedåt som en effekt av en minskad efterfrågan i landet som helhet.

Kommunledningskontoret

Joachim Danielsson  
Stadsdirektör

Jan Malmberg  
Tf chef för kommunledningskontoret

## FINANSRAPPORT per 30 juni avseende perioden jan-juni 2014

### Internbankens upplåning

Internbankens genomsnittliga upplåning var 5,2 miljarder kronor under perioden januari - juni. Den genomsnittliga räntan för kortfristig upplåning blev 0,89 procent och 2,30 procent för den långfristiga upplåningen. Sammanlagd genomsnittsränta blev 2,15 procent.

Internbankens genomsnittliga upplåning och ränta januari - juni

Belopp i mnkr	Ack medelsaldo	Ack. ränta	Ränta (%)
Koncernkonto	223	0,73	0,65
Kommuncertifikat	114	0,44	0,77
Övriga kortfristiga lån	198	1,21	1,23
<b>Kortfristiga lån</b>	<b>535</b>	<b>2,38</b>	<b>0,89</b>
Obligationslån	2410	17,31	1,44
Övriga långfristiga lån	2285	26,46	2,32
Derivat		10,14	
<b>Långfristiga lån</b>	<b>4695</b>	<b>53,91</b>	<b>2,30</b>
<b>Internbankens upplåning</b>	<b>5230</b>	<b>56,29</b>	<b>2,15</b>

### Refinansieringsrisk

**För att begränsa refinansieringsrisken får inte mer än 40 procent av lånestocken, inklusive garanterade kreditlöften, förfalla inom de närmaste 12 månaderna.**

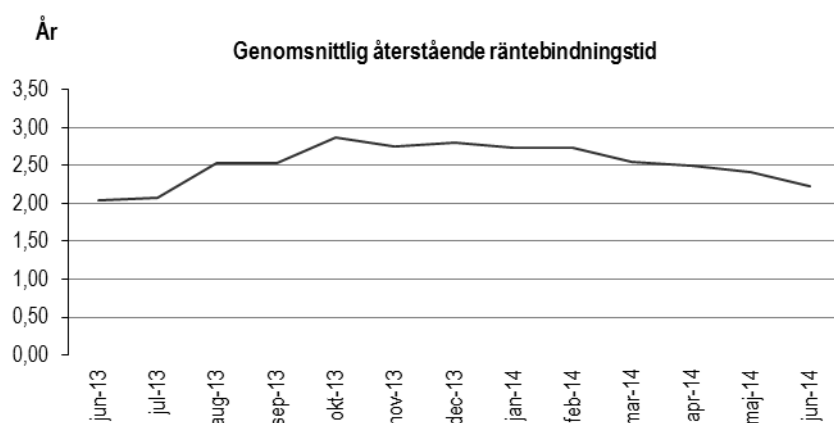
Vid slutet av juni hade 22 procent av internbankens lån, inklusive kreditlöften, förfall inom 12 månader. Av kreditramen var 20 % utnyttjad.

Belopp i mnkr	Mnkr	Andel
Förfall inom 12 mån	1 800	0,22
Förfall mellan 1 och 3 år	1 710	0,21
Förfall senare än 3 år	4 521	0,56
<b>Upplåning</b>	<b>8 031</b>	<b>1,00</b>

## Ränterisk

Den genomsnittliga räntebindingstiden i skuldportföljen, inklusive derivat, ska vid varje tidpunkt överstiga 1,5 år och får maximalt vara 4,0 år.

Vid slutet av juni var den genomsnittliga räntebindingstiden för skuldportföljen 2,23 år.



## Betalningsberedskap

För att säkerställa en tillfredsställande likviditetsreserv ska koncernfinansfunktionen säkerställa att likvida medel som motsvarar tre månaders nettoutflöde finns att tillgå.

Kreditramarna består av kontokrediter på 4 affärsbanker vilka har utökats med 0,5 mdr SEK och ett certifikatsprogram, sammanlagt 3,0 mdr SEK. Därutöver finns ett ECP (europeiskt certifikatsprogram) om 150 miljoner USD och finansiella placeringar om nominellt 160 miljoner SEK. Uppsala kommuns nettoutbetalningar per månad är mellan 100 och 500 miljoner SEK. Vid utgången av juni var 20 procent av kreditramarna utnyttjade.

### Kreditramar och utnyttjande

Belopp i mnkr	Limit	Utnyttjat	Kvar att utnyttja	%
Kontokrediter *	2 000	0	2 000	100,0
Certifikatsprogram	1 000	600	400	40,0
Kreditramar och utnyttjande	3 000	600	2 400	80,0

\*varav 1500 är gemensam för kommunkoncernen

---

## Internbankens utlåning till kommunala bolag

**Syftet med intern utlåning är att samordna koncernens medel för att minimera den totala finansieringskostnaden. Denna utlåning ska i första hand göras på så sätt att ränterisk inte uppstår för internbanken.**

Utlåning till kommunens företag grundar sig på de ramar och villkor om räntetillägg och borgensavgifter som kommunstyrelsen beslutat.

De kommunala bolagens genomsnittliga upplåning från Internbanken  
januari - juni

Belopp i mnkr	Ack. medelsaldo	Ack. ränta	Ränta (%)
Uppsala Stadshus AB	1145	17,10	2,99
Uppsala Vatten & Avfall AB	1042	15,25	2,93
Uppsala kommuns FastighetsAB	365	4,26	2,33
AB Uppsala kommuns Industrihus	290	4,32	2,98
Fyrishov AB	268	3,17	2,36
Uppsala Parkerings AB	130	1,54	2,37
Uppsala Konsert & Kongress AB	18	0,26	2,89
Förvaltningsbolaget Upphall KB	115	1,79	3,10
UK Skolfastigheter AB	3315	43,52	2,63
UK Sport- och Rekreativfastigheter AB	249	3,64	2,93
UK Förvaltningsfastigheter AB	191	2,71	2,84
Lån från Internbanken	7129	97,56	2,74

Genomsnittligt för perioden januari - juni var 7,1 miljarder kronor, exklusive saldo på koncernkonto, utlånat till bolagen till en ränta på 2,74 procent.

Bolagens genomsnittliga utnyttjande av koncernkonto under samma period var 353 miljoner kronor och räntekostnaden 1,04 procent. Den genomsnittliga inlåningen var 147 miljoner kronor och ränteintäkt 0,61 procent.

## Finansiella placeringar

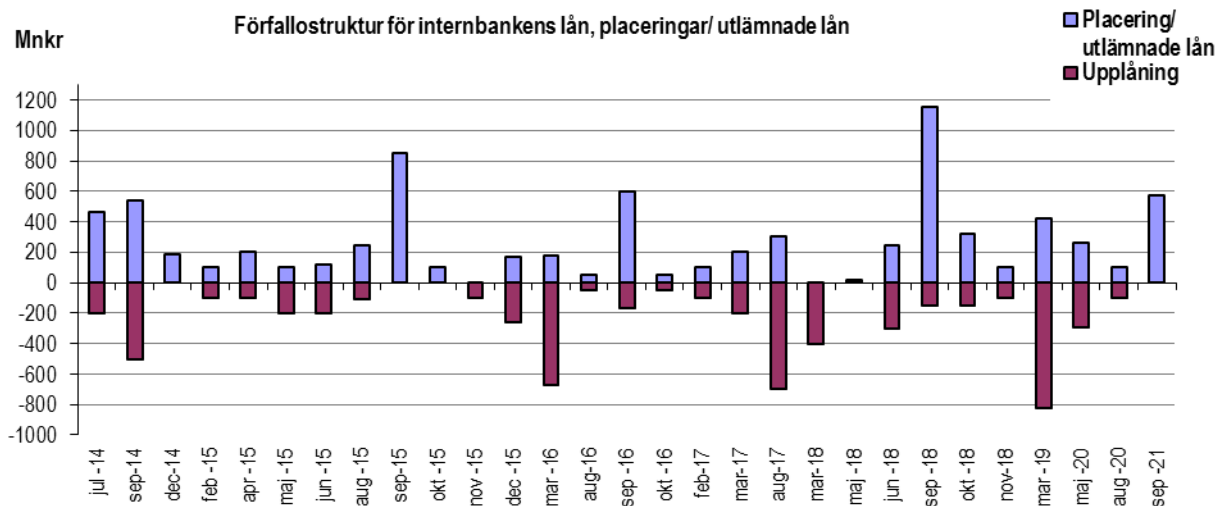
**Placeringar bör förvaltas så att mesta möjliga avkastning till accepterad risk skapas.**

De placeringar, huvudsakligen i statsobligationer, som gjordes åren 2006 och 2007 för framtida pensionsutbetalningar, förfaller under år 2014 och 2015. Den genomsnittliga räntan var 3,70 procent i juni.

Belopp i mnkr	Ack. medelsaldo	Ack. ränta	Ränta (%)
Placering i obligationer	253	4,68	3,70
Kommunens placeringar	253	4,68	3,70

## Förfallostruktur för internbankens upplåning, utlåning och placering

Nedanstående diagram visar kommande förfall för upplåning, utlåning och placering.



I mars 2016, augusti 2017 och mars 2019 förfaller de lån som togs för markköp i Ulleråker.

## Uppsala kommuns borgensåtaganden

**Kommunfullmäktige ska minst en gång varje mandatperiod besluta om principer för kommunens borgensåtaganden.**

Kommunledningskontoret ska rapportera halvårsvis till kommunstyrelsens arbetsutskott. I juni var borgensåtagandena 343 mnkr varav 315 för en 25-årig borgen för innebandy- och friidrottsarena.

Borgensåtaganden 2014-06-30	Mnkr
Borgensåtaganden/förlustansvar för småhus	4,5
Borgensåtaganden för externa föreningar och företag	333,5
Borgensåtaganden för pensionsförpliktelser	5,4
Summa borgensåtaganden	343,4


## Aktuellt innehav av elterminer

**Aktuellt innehav av elterminer och hur de fördelar sig i relation till fastställd elhandelsstrategi ska rapporteras till kommunstyrelsens arbetsutskott kvartalsvis.**

Nedanstående bild visar dels den sk normen som prissäkring ska ske mot enligt elhandelsstrategin dels den säkring som gjorts per den 18 juni 2014. Av bilden framgår att säkring sammanfaller med säkringsstrategin undantaget januari och februari månad 2014 där prissäkring enligt separat beslut lagts 1,0 MW över säkringsnivån. Beslutet fattades mot bakgrund av att normen för 2014 var under prövning och att motsvarande månader föregående år hade omsättning över normen. Kostnaden för att lägga en prissäkring över norm utgör skillnaden mellan priset på den elenergi som handlas till spotpris för den aktuella perioden och den nivå som prissäkringen ligger på. I det fall spotpriset ligger över den säkrade nivån blir det inte en kostnad utan istället en intäkt.

Elhandel görs i Euro vilket medför att vi även gör en prissäkring av valuta för att inte vi ska ha en öppen valutaposition.

Utöver säkringsnivån för kraft redovisas det pris som säkringen resulterat i. Till detta pris ska läggas dels kostnaden för energiskatt dels de kostnader som finns för att hantera elhandels med administration av fakturor och betalningar.



Period	Totalt behov enl. norm MW	Säkrat MW	Snittpris säkrad valuta SEK/EUR	Totalt Snittpris säkrat öre/kWh
JAN-14	14	15	8,93	37,29
FEB-14	14	15	8,93	37,43
MAR-14	14	14	8,93	37,90
APR-14	10	10	9,07	36,65
MAY-14	10	10	9,07	36,86
JUN-14	10	10	9,07	36,54
JUL-14	8	11	9,15	39,95
AUG-14	8	8	9,15	39,90
SEP-14	8	8	9,15	39,90
OCT-14	13	12	9,13	37,00
NOV-14	13	12	9,13	37,00
DEC-14	13	12	9,13	37,00
JAN-15	14	11	8,99	32,90
FEB-15	14	11	8,99	32,90
MAR-15	14	11	8,99	32,90
APR-15	10	8	8,98	33,45
MAY-15	10	8	8,98	33,45
JUN-15	10	8	8,98	33,45
JUL-15	8	8	9,00	33,51
AUG-15	8	8	9,00	33,51
SEP-15	8	8	9,00	33,51
OCT-15	13	8	9,02	33,57
NOV-15	13	8	9,02	33,57
DEC-15	13	8	9,02	33,57
JAN-16	14	7	8,92	29,61
FEB-16	14	7	8,92	29,61
MAR-16	14	7	8,92	29,61
APR-16	10	7	8,94	29,70
MAY-16	10	7	8,94	29,70
JUN-16	10	7	8,94	29,70
JUL-16	8	7	8,97	29,79
AUG-16	8	7	8,97	29,79
SEP-16	8	7	8,97	29,79
OCT-16	13	7	9,00	29,88
NOV-16	13	7	9,00	29,88
DEC-16	13	7	9,00	29,88
JAN-17	14	2	9,11	27,41
FEB-17	14	2	9,11	27,41
MAR-17	14	2	9,11	27,41
APR-17	10	2	9,27	27,91
MAY-17	10	2	9,27	27,91
JUN-17	10	2	9,27	27,91
JUL-17	8	2	9,30	28,00
AUG-17	8	2	9,30	28,00
SEP-17	8	2	9,30	28,00
OCT-17	13	2	9,36	28,17
NOV-17	13	2	9,36	28,17
DEC-17	13	2	9,36	28,17